



OVEREENKOMST PORTEFEUILLEANALYSE

Tussen

PRECISIS nv, een naamloze vennootschap gevestigd te B1741 Ternat, Kattenstraat 37, België, hierbij vertegenwoordigd door Mark Scholliers, afgevaardigd-bestuurder, verder 'PRECISIS' genoemd

en

verder 'KLANT' genoemd

wordt overeengekomen wat volgt.

1. Preambule

1.1. De KLANT wenst zijn portefeuille roerende waarden op een volledig objectieve manier te laten analyseren en wenst hiervoor op PRECISIS een beroep te doen.

1.2. PRECISIS beschikt over een ruime expertise terzake en tevens over de nodige logistiek, inbegrepen gespecialiseerde software. PRECISIS is bereid in het kader van deze portefeuillanalyse deze expertise en logistiek ter beschikking van de KLANT te stellen, onder de voorwaarden zoals verder in deze overeenkomst gespecificeerd.

2. Omschrijving van de door PRECISIS te leveren diensten

2.1. PRECISIS zal overgaan tot de portefeuillanalyse na ontvangst van de benodigde informatie. Deze informatie wordt door de KLANT aan PRECISIS aangeleverd en omvat minimaal de volgende gegevens:

- Volledige naam en omschrijving van ieder effect. Slechts publiek verhandelbare effecten kunnen deel uitmaken van de portefeuillanalyse;
- Aantal effecten in portefeuille (aandelen, beleggingsfondsen...) of nominaal bedrag (obligaties, spaarboekjes, termijnrekeningen...);
- ISIN effectencode. De ISIN code identificeert ieder roerend effect op een unieke wijze. Indien deze code niet beschikbaar is, behoudt PRECISIS zich het recht voor het effect in kwestie niet in de portefeuillanalyse op te nemen;
- Bedrag liquiditeiten (eventueel opgesplitst per valuta), dat deel uitmaakt van de portefeuille;

2.2. Deze analyse omvat de volgende onderdelen:

- Opstellen van een gedetailleerde overzichtstabel. Deze tabel waardeert de effecten en liquiditeiten van de portefeuille gebruik makend van de laatst beschikbare koersen. Zo geen recente koersen beschikbaar zijn (bv. wegens de slechte verhandelbaarheid van het effect in

kwestie) of zo de gepubliceerde koersen niet realistisch zijn (bv. wegens een te grote spread tussen aankoop en verkoop), zal PRECISIS het effect in kwestie op een voorzichtige manier waarderen op basis van historische koersgegevens. Indien ook dit niet mogelijk blijkt, houdt PRECISIS zich het recht voor het effect in kwestie niet te waarderen en slechts pro memore op de analysestaat te vermelden.

- De waardering van de portefeuille gebeurt in EUR, behalve indien de KLANT expliciet voor een andere valuta kiest. Dit dient uitdrukkelijk en schriftelijk gemeld op het ogenblik dat de KLANT de portefeuilledata aan PRECISIS bezorgt. Een portefeuilledataanalyse die in meer dan één valuta dient te gebeuren, komt overeen met één nieuwe portefeuilledataanalyse per valuta.

- Opdelen van de portefeuille tussen de grote activaklassen, waarbij bovendien een onderscheid wordt gemaakt tussen individuele effecten en beleggingsfondsen. De volgende 9 onderverdelingen worden gemaakt: A (aandelen), O (obligaties), BA (beleggingsfonds aandelen), BO (beleggingsfonds obligaties), BG (beleggingsfonds gemengd, d.w.z. aandelen, obligaties, vastgoed, grondstoffen... opgenomen in één enkel beleggingsfonds), V (vastgoed, zowel aandelen, certificaten als beleggingsfondsen), G (grondstoffen, zowel aandelen, certificaten als beleggingsfondsen), ALT (alternatieve producten inbegrepen kapitaalgegarandeerde of kapitaalbeschermende fondsen), GM (geldmarkt, zowel termijnrekeningen, kasbons, spaarboekjes als klassieke geldmarktfondsen).

- Opdelen van de portefeuille:

- i) wat betreft individuele aandelen tussen de verschillende economische sectoren op basis van de 10 GICS sectoren ('Global Industry Classification Standard') zoals gedefinieerd door S&P's/MSCI,

- ii) wat betreft individuele obligaties op basis van de S&P's ratings en

- iii) wat betreft beleggingsfondsen (aandelen en obligaties) op basis van de effecten waarin ze beleggen, d.w.z. aandelen, obligaties of beide.

De grote activaklassen van vastgoed, grondstoffen, alternatieve producten en de geldmarkt worden niet verder opgesplitst.

- Vermelden van het verwachte bruto inkomen per effect op jaarbasis in EUR (of in een andere valuta zo de KLANT hiervoor bij het aanvragen van de portefeuilledataanalyse expliciet kiest). Voor aandelen betreft dit het verwachte dividend over het volgende boekjaar. Indien het dividend in verschillende keren wordt uitgekeerd, betreft dit het totale, verwachte bruto jaardividend, of - indien deze raming niet beschikbaar is - het laatste historische bruto dividend op jaarbasis. Voor obligaties betreft dit de bruto interest op jaarbasis. Obligaties met een S&P's D rating ('Default') keren geen rente uit; in dit geval wordt bijgevolg geen rente-inkomen vermeld. Dividenden en interesten uitgekeerd in een andere valuta dan EUR, worden naar EUR omgerekend (of naar een andere valuta zo de KLANT hiervoor bij het aanvragen van de portefeuilledataanalyse expliciet kiest) tegen de koers van de dag van de portefeuilledataanalyse.

- Berekenen van het totaal verwachte inkomen (in EUR of naar een andere valuta zo de KLANT hiervoor bij het aanvragen van de portefeuilledataanalyse expliciet kiest) van de portefeuille, zowel onder de vorm van een absoluut bedrag als onder de vorm van een percentage van de huidige portefeuilledatawaarde.

- Grafische en procentuele voorstelling van het gewicht van iedere grote activaklasse binnen de portefeuille.

- Grafische en procentuele voorstelling van de valutaspreiding binnen de portefeuille.

- Grafische en procentuele sectorale spreiding van de aandelen.

- Grafische en procentuele spreiding naar kwaliteit van de obligaties.

- Grafische en procentuele spreiding naar looptijd van de obligaties.

- Opzoeken en beschikbaar stellen in pdf formaat van het laatste factsheet van ieder beleggingsfonds zoals gepubliceerd door de fondspromotor (voor zover van toepassing en voor zover beschikbaar).

- Bepalen van het risicoprofiel van de portefeuille rekening houdend met de verdeling over de grote activaklassen, op basis van een door PRECISIS gehanteerde schaal, gaande van '0' (geen risico) tot en met '10', hoogst mogelijke risico.

- Korte bespreking van de onderlinge correlatiegraad tussen de in de portefeuille opgenomen effecten, op basis van de correlatie op lange termijn tussen de grote activaklassen en sub-activaklassen.
- Slotcommentaar bij de resultaten van de portefeuille analyse.

3. Prijsbepaling van de hiervoor omschreven diensten / Praktische regelingen

3.1. De **kostprijs** van de portefeuillanalyse bedraagt 25,00 EUR excl. BTW per effect (gedefinieerd als één ISIN code) met een minimum van 495,00 EUR excl. BTW per portefeuille.

3.2. **Levering.** Van zodra PRECISIS in het bezit is van de door de KLANT aan te leveren informatie, op voorwaarde dat deze informatie volledig is (zie punt 2.1. supra) en behoudens uitzonderlijke omstandigheden, bedraagt de leveringstermijn van de portefeuillanalyse maximaal 15 kalenderdagen. PRECISIS zal de portefeuillanalyse in pdf formaat aan de KLANT bezorgen, incl. factsheets over beleggingsfondsen (voor zover beschikbaar en voor zover van toepassing).

3.3. De **betaling** moet door PRECISIS ontvangen zijn ten laatste 15 kalenderdagen na het versturen naar de KLANT van de factuur. Deze factuur wordt in pdf formaat doorgestuurd, behalve indien de KLANT expliciet naar een papieren document vraagt.

4. Duurtijd van de overeenkomst

4.1. Deze overeenkomst neemt een eind op het ogenblik dat PRECISIS de in deze overeenkomst gedetailleerde diensten heeft verleend en de portefeuillanalyse in pdf formaat aan de KLANT heeft overgemaakt.

5. Aansprakelijkheidsbeperkingen

5.1. De door PRECISIS uitgevoerde portefeuillanalyses steunen op informatie die verondersteld wordt betrouwbaar te zijn en die afkomstig is van dataleveranciers zoals bv. Bloomberg®, Morningstar® en S&P's® of van fondsenpromotoren. Hoewel deze analyses met de meeste zorg worden uitgevoerd, geeft PRECISIS geen enkele waarborg over de juistheid ervan, noch is PRECISIS aansprakelijk voor eventueel verkeerde informatie.

5.2. PRECISIS is evenmin aansprakelijk voor directe of indirecte schade die zou voortvloeien uit welk gebruik ook door de KLANT van deze portefeuillanalyses.

5.3. Gelet op de marktomstandigheden, kan de realisatiewaarde van de in de portefeuillanalyses genoemde effecten sterk afwijken van de gebruikte evaluatiewaarden. PRECISIS benadrukt daarom dat de vermelde koersen louter informatief zijn.

5.4. PRECISIS behoudt zich het recht voor om op ieder ogenblik het formaat en de inhoud van deze portefeuillanalyses te wijzigen, zonder dat de inhoud nochtans minder uitgebreid kan zijn dan onder punt 2 supra omschreven.

5.5. Op geen enkele manier en op geen enkel ogenblik kunnen deze portefeuillanalyses door de KLANT worden uitgelegd als een aanbod tot verkoop van effecten of als een beleggingsadvies.

5.6. Deze portfeuilleanalyses komen tot stand op basis van gegevens door de KLANT aan PRECISIS verstrekt. PRECISIS kan bijgevolg niet aansprakelijk worden gesteld voor fouten die in deze gegevens zouden zijn geslopen.

6. Geschillen

6.1. Het is de wil van partijen om ieder eventueel geschil in der minne te regelen. Mocht dit niet mogelijk blijken, dan zijn uitsluitend de rechtbanken bevoegd van de plaats waar PRECISIS zijn domicilie heeft.

Opgesteld op _____ te _____ in twee originele exemplaren, waarvan iedere partij verklaart er één te hebben ontvangen.

Voor PRECISIS nv

De KLANT

M. Scholliers
Afgelv. - best.

_____ (*naam KLANT*) _____